

0-800313

*На правах рукописи*



**Колмаков Виктор Сергеевич**

**Обеспечение экономической безопасности  
инновационными финансовыми институтами  
российской экономики**

**Автореферат**

**диссертации на соискание ученой степени**

**кандидата экономических наук**

**Специальность 08.00.01. – Экономическая теория**

**Саратов - 2012**

Работа выполнена в ФГБОУ ВПО

«Саратовский государственный социально-экономический университет»

Научный руководитель

кандидат экономических наук, доцент  
Мурыгина Надежда Викторовна

Официальные оппоненты

доктор экономических наук, профессор  
Герасимова Валентина Владимировна  
Поволжский Институт Управления им. П.А.  
Столыпина Российской академии народного  
хозяйства и государственной службы при  
президенте РФ  
зав. кафедрой экономики



кандидат экономических наук, доцент  
Рудь Евгений Михайлович  
Поволжский (г. Саратов) юридический  
институт (филиал) «Федерального  
государственного бюджетного образования  
ВПО «российская правовая академия  
Министерства юстиции РФ»  
доцент кафедры правовой информатики и  
социально-гуманитарных дисциплин

Ведущая организация

ФГБОУ ВПО «Тверской Государственный  
Университет»

Защита состоится «25» «декабря» 2012 года в 15 часов 00 минут на заседании диссертационного совета Д.212.241.02. при ФГБОУ ВПО «Саратовский государственный социально-экономический университет» по адресу: 410003, г. Саратов, ул. Радищева, 89, ФГБОУ ВПО «Саратовский государственный социально-экономический университет», ауд. 843.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ФГБОУ ВПО «Саратовский государственный социально-экономический университет».

Автореферат разослан 23 ноября 2012г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета,  
д. э. н., профессор

Яшин Н. С.

**Актуальность темы диссертационного исследования.** В середине прошлого столетия мировое сообщество остро ощутило взаимосвязанный характер общественного развития, главным содержанием которого стала интернационализация международных экономических отношений. На рубеже веков данный процесс перешел в качественно новое состояние, обернувшись для нашей страны необходимостью вступления в ВТО.

В последние десятилетия в результате интенсивной глобализации взаимосвязь и взаимозависимость национальных экономик стала настолько глубокой, что органичное включение России в данный процесс превратилось в неотъемлемый фактор, обеспечивающий экономическую безопасность.

В экономической теории понятие системы экономической безопасности, её роль в формировании сбалансированной и стабильной экономики рассматривается в различных аспектах. Однако в настоящее время не существует единого универсального определения категории экономической безопасности и ее структуры. В экономической литературе практически не встречается рассмотрение понятия системы экономической безопасности как совокупности взаимодействия различных экономических институтов, не отражены те институциональные основы, которые создают эффективную систему экономической безопасности в современных условиях.

Следует отметить, финансовые индикаторы национальной безопасности в посткризисный период стали играть не менее важную роль, чем социальные. Объясняется это, прежде всего тем, что международная финансово-кредитная институциональная инфраструктура в настоящее время характеризуется кризисным состоянием. Финансовые активы в подавляющей степени носят фиктивный характер и в сотни раз превышают материальные активы. Управление финансово-кредитными институтами стало важнейшим инструментом повышения эффективности и безопасности экономики.

Вместе с тем абсолютная экономическая безопасность практически недостижима и стремление к ней может оказаться разрушительным для страны. Обеспечение экономической безопасности в условиях ограниченности практически всех видов ресурсов должно охватывать, прежде всего, ключевые направления этой деятельности, исходя из конкретно-исторических особенностей развития.

К сожалению, существующая в стране система экономической безопасности не эффективна. Отсутствие гибкости, динамичности, способности четко выявлять угрозы экономической ситуации порождает кризисные явления в экономике и имеет тяжелые последствия. Данные недостатки в системе экономической безопасности частично можно устранить путем развития финансового сектора экономики, аккумулируя денежные потоки в те сферы экономики, которые способны эффективно отреагировать на появляющиеся экономические угрозы. Прогнозирование, минимизация и устранение последствий кризисных явлений в экономике, а как следствие повышение экономической безопасности государства,

являются основополагающими для финансовых институтов на сегодняшний день функцией.

Россия имеет уникальное жизненное пространство, богатейшие природные ресурсы и значительный социально-экономический потенциал. Для обеспечения экономической безопасности страны необходима комплексная научно обоснованная программа построения системы качественного функционирования институциональной системы.

Отсюда следует, что необходимость исследования проблемы развития финансовых институтов как факторов обеспечения эффективной системы экономической безопасности представляется весьма актуальной.

**Степень научной разработанности проблемы.** Круг изучаемых в диссертационном исследовании научных проблем можно разделить на следующие направления: институциональные трансформации российской экономики; проблема национальной, в том числе экономической безопасности; развитие финансового сектора экономики, актуализирующееся в таком направлении, как финансомика.

Таким образом, проблема диссертационного исследования носит комплексный, многоаспектный, сложноуровневый характер, синтезирующий концептуальные основы кейнсианства, монетаризма, институционализма разных временных периодов и эволюционной теории.

Основополагающий характер в исследовании проблемы национальной, в том числе экономической безопасности имеют труды таких зарубежных ученых как: К. Вудруфф, С. Гудвин, С.Джонсон, Д. Кауфман, Р. Кейли, Д. Макмиллан, Л. Олви, Э.де Сото, Т. Уоткинс, Ф. Шнайдер, Д. Энсте и др. Первыми, кто из отечественных экономистов стали уделять внимание проблемам безопасности были академик Л.И. Абалкин, С.Ю. Глазьев, А.И. Татаркин, Е.Е. Румянцева, В.Л. Тамбовцев, Е.А. Олейников, Т.А. Агапова, Ю.М.Воронина, С.А. Афонцева, Е.Т. Гайдар, А.В. Колосов, Д.С. Львов, В.К. Сенчагов, и др.

Общие проблемы, связанные с финансами и функционированием финансового сектора находили свое отражение в трудах Д. М. Кейнса, К. Маркса, Н. Г. Мэнкью, И. Шумпетера, М. Фридмена, Э. Дж. Долана, Л. Харриса и др. Среди современных российских и зарубежных ученых можно отметить: А.С. Булатова, А.Н. Буренина, А.И. Гусева, И.В. Караваеву, А.А. Сахарова, К. Поланьи, Ф. Хайека и др. Среди ученых, анализирующих причины и последствия современного кризиса можно отметить М.Л. Хазина, В.А. Мау, С.Ю.Глазьева и др.

Изучению банковской интеграции уделяют внимание Е.Н. Чекмарева, А.В. Тюрина, Г.Д. Малофеев, И. А. Лисиненко, Н.П. Радковская. Большое внимание проблеме эффективности международных финансовых организаций уделено такими зарубежными экономистами, как Н. Бердсталл, Д. Филипс, Л. Ройас-Суарес, Э. Трумэн, Х.А. Окампо, П. Жаке.

В рамках институционального подхода трансформации экономических систем посвящены работы Т. Веблена, Дж. Ходжсона, У. Джеймса, Г. Спенсера. Трансформация институциональной системы происходит в поле

определенных институциональных интересов. Современные исследования по проблемам институциональных интересов современной России представлены трудами таких отечественных ученых, как В.В. Вольчик, Е.А. Бренделева, Л.Ф. Гусарова, Н.М. Лебедева, О.В. Иншаков, Н.В. Манохина, В.А. Русановский, А.Е. Шаститко, В.Л. Тамбовцев. Трансформация экономических систем, которые представляют собой совокупность институтов происходит под воздействием процессов конвергенции. Теории конвергенции институтов посвящены работы А.Н. Олейника (позитивная и негативная конвергенция). Эволюционная конвергенция (Й. Шумпетер, Дж. Гелбрейт) отражает процесс постепенного движения норм. Статистическая конвергенция раскрыта Ф. Перу и заключается в том, что институты сосуществуют вместе и взаимодополняются. Гибридная конвергенция Я. Тинберга отражает взаимное влияние институтов, при этом итоговый вектор развития не совпадает с направлением движения каждого из них.

Таким образом, перечисленные выше проблемы заслужили достойное внимание в экономической литературе. Тем не менее, комплексный подход к проблемам экономической безопасности с точки зрения влияния процессов интеграции финансовых институтов и образования новых институциональных финансовых структур остается малоизученным.

**Рабочая гипотеза диссертационного исследования** состоит в том, что система экономической безопасности является национальным приоритетом в связи с усиливающимися процессами глобализации и дальнейшим развитием национальной экономики в рамках ВТО, когда конкурентоспособными оказываются крупные многопрофильные организации.

Из институциональной структуры экономической безопасности следует вывод, что ведущую роль в ее обеспечении играют финансовые институты. При этом финансовый сектор противоречив. В одних условиях он является стабилизатором экономической безопасности, в других – катализатором экономических угроз. В настоящее время происходит активная интеграция старых и новых финансовых институтов на основе слияния, поглощения и импорта. Процесс институциональной конвергенции способствует образованию качественно новых, инновационных финансовых институтов, обеспечивающих экономическую безопасность национальной экономики.

**Цель диссертационного исследования** заключается в разработке институциональных инструментов обеспечения системы экономической безопасности российской экономики.

Для реализации поставленной цели потребовалось решить ряд задач, определивших логику и структуру данного диссертационного исследования:

- раскрыть сущность и рассмотреть основные существующие подходы к определению понятия «система экономической безопасности»;
- обосновать ведущую роль финансовых институтов и выявить их специфику в системе экономической безопасности;
- выявить особенности развития финансовых институтов в России;

- обозначать основные диспропорции в развитии и функционировании финансовых институтов, выступающие катализатором экономических угроз;

- предложить механизм прогнозирования мирового финансового кризиса в рамках мер, стабилизирующих систему экономической безопасности;

- разработать институциональные основы создания новых финансовых институтов, способствующих повышению экономической безопасности.

**Объектом исследования** институциональные структуры, обеспечивающие экономическую безопасность.

**Предметом исследования** выступает совокупность отношений, складывающихся в процессе формирования инновационных финансовых институтов с целью обеспечения экономической безопасности.

**Теоретико-методологическую основу диссертационного исследования** образуют труды ведущих школ и направлений экономической науки, к которым можно отнести представителей классической, неоклассической, кейнсианской, институциональной, неинституциональной, эволюционной школы, а также разработки отечественных и зарубежных современных экономистов и представителей других наук, посвященные исследованию экономических институтов, как одной из основных составляющих системы экономической безопасности, а так же разработкам по прогнозированию и минимизации последствий кризисных явлений в экономике.

В диссертации используется совокупность научных методов: логический, исторический, статистический анализ, моделирование и прогнозирование, теоретическое моделирование и другие методы. Данные методы последовательно сменяют друг друга на разных этапах диссертационного исследования в зависимости от ряда решаемых задач.

#### **Научная новизна диссертационного исследования.**

Научная новизна диссертационной работы состоит в развитии институциональных основ системы экономической безопасности государства через совокупность институтов, определения основных угроз возникающих перед данной системой и разработке фундаментальных основ создания новых финансовых институтов, обеспечивающих экономическую безопасность:

1. Систематизированы существующие подходы к определению понятия «система экономической безопасности» и на основе применения институционального анализа автор выдвигает собственную трактовку через совокупность взаимодействующих между собой институтов.

Система экономической безопасности – это особое устойчивое состояние взаимодействующих между собой экономических институтов, предопределяемое постоянно развивающейся целостной совокупностью её свойств и способностей, позволяющих ей полноценно выполнять свои основные объективные по своей природе социально-экономические функции в перманентно меняющихся экзогенных и эндогенных факторах.

2. Проанализированы структурные элементы системы экономической безопасности, представляющие собой совокупность сложившихся в российской экономике институтов с точки зрения их влияния на экономическую безопасность страны. Обоснована ведущая роль финансовых институтов в системе экономической безопасности страны, обусловленная возросшей в последние годы значимостью финансовых показателей и приоритетом финансовой безопасности. Систематизирована и классифицирована совокупность финансовых институтов, обеспечивающих экономическую безопасность. Критериями авторской классификации стали следующие позиции: степень давности функционирования; цель и предназначения финансовых институтов; степень статичности (динамики) и состав субъектов; характер деятельности и способ извлечения прибыли. Доказано, что эффективное и стабильное функционирование системы экономической безопасности в целом, зависит от развития финансовых институтов экономики.

3. Выявлена специфика развития финансовых институтов в России с точки зрения их влияния на экономическую безопасность страны. К традиционным функциям финансовых институтов добавились новые:

- надзор за крупнейшими корпорациями и основными отраслями экономики;
- поддержка развития новых отраслей с помощью ряда специализированных механизмов;
- мониторинг эффективности управления;
- информирование общества и экономических агентов о ситуации в экономике;
- прогнозирование и предупреждение кризисных явлений;
- сглаживание негативных посткризисных тенденций.

Доказано, что одним из приоритетных направлений функционирования российских финансовых институтов в системе ВТО будет развитие крупных интегрированных финансовых структур, способных конкурировать на мировом рынке капитала.

4. Определены основные диспропорции, связанные с развитием и функционированием финансовых институтов: рассредоточенность денежных и товарных потоков, приоритетное инвестирование в финансовый сектор в ущерб реальному, отток капитала из реального сектора в финансовый, доминирование краткосрочных спекулятивных сделок над инвестициями в реальный капитал.

Доказано, что финансовые институты экономики являются с одной стороны ее стабилизатором и определяющим элементом экономической безопасности, с другой стороны, могут стать катализатором кризисных явлений, провоцируя сбои в системе экономической безопасности.

Выявлено, что кризис - фактор, благоприятствующий внедрению институциональных инноваций развития и созданию более эффективной системы экономической безопасности; способствует выявлению

противоречий в системе экономической безопасности, заключающихся в неэффективности функционирования отдельных звеньев хозяйственного механизма, диспропорция в структуре материального производства, сбоях в функционировании валютно-финансовой системы, изменении потребительского спроса, гипертрофированном развитии финансового рынка с дистанцированием от институтов реальной экономики; и инициирует разрешение этих проблем;

5. Предложен механизм прогнозирования экономических угроз, состоящий в использовании эконометрической модели бинарного выбора для определения факторов кризиса и построения модели его прогнозирования. Данная модель факторов кризиса построена на принципах вероятностного подхода, что позволяет определить влияние каждого из этих факторов в отдельности, а также совокупное их воздействие на исследуемое явление, т.е. на вероятность наступления кризиса. В качестве опережающих индикаторов валютно-финансовых кризисов предлагается принимать широкий ряд макроэкономических и монетарных переменных.

6. Разработаны институциональные основы создания новых интегрированных финансовых институтов, обеспечивающих экономическую безопасность страны.

Интеграция и трансформация финансовых институтов происходит под действием институциональной конвергенции, благодаря которой финансовые институты наделяются новыми качествами и начинают выполнять новые функции. Результатом данного процесса является появление российской модели финансовых супермаркетов. Основным направлением развития финансовых супермаркетов в России выдвигается интеграция финансовых институтов: сильного банка и значимых на своих рынках небанковских финансовых институтов. Создание финансовых супермаркетов способствует совершенствованию страховых компаний, инвестиционных фондов и других финансовых институтов в отдельности, делает их более конкурентоспособными и экономически устойчивыми от внешних угроз, возникающих в связи со вступлением России в ВТО; позволит более эффективно реагировать на изменения, складывающиеся на рыночном пространстве; создаст более гибкую финансовую структуру, что, безусловно, повысит как финансовую, так и экономическую безопасность государства.

**Теоретическая значимость диссертационного исследования.** В исследовании получили дальнейшее развитие и углубленное изучение существующие в рамках современных экономических научных подходов теоретико-методологические основы системы экономической безопасности.

Предлагаемые в диссертационном исследовании теоретические выводы, а также практический инструментарий могут быть использованы в совершенствовании методов регулирования системы экономической безопасности через финансовые институты с целью обеспечения устойчивого развития российской экономики.

**Практическая значимость диссертационного исследования.**



Теоретические положения и основные выводы, касающиеся институциональных основ формирования системы экономической безопасности государства и укрепления позиций финансовых институтов, а также предлагаемые автором рекомендации, выводы и разработки могут использоваться в образовательном процессе бакалаврских, магистерских и других программ при изучении таких дисциплин, как «Экономика», «Экономическая теория», «Макроэкономика», «Институциональная экономика», «Финансовые институты», «Институциональный механизм обеспечения экономической безопасности».

#### **Апробация результатов диссертационного исследования.**

Ведущие положения, выводы и результаты докладывались, обсуждались и были одобрены на научно-практических конференциях разного уровня: международных как в России, так и за рубежом (Санкт Петербург, Прага (Чехия), София (Болгария), Варшава (Польша), всероссийских и внутривузовских с 2010 по 2012 гг.

Результаты проведенного научного исследования отражены в 12 научных публикациях, в том числе в трех публикациях в изданиях, рекомендуемых ВАК. Общий объем научных публикаций автора по теме диссертации составляет 4,2 п.л.

Структура диссертационного исследования соответствует общему замыслу, а также логике исследования; в диссертации последовательно раскрываются задачи исследования, в результате чего достигается поставленная цель. Диссертация представлена введением, шестью параграфами, объединенными в три главы и заключением. Список использованных источников включает 181 позицию. Текст диссертационного исследования изложен на 154 страницах, содержит таблицы и рисунки.

## **II ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

*1. Систематизированы имеющиеся подходы к определению понятия «система экономической безопасности» и на основе применения институционального анализа автор выдвигает собственную трактовку через совокупность взаимодействующих между собой институтов.*

В современной науке широкое распространение получило утверждение, что понятие экономической безопасности страны является составной частью национальной безопасности государства. Категория «безопасность государства» является более широкой, нежели категория «экономическая безопасность»: она включает энергетическую, оборонную, экологическую, информационную безопасность и др. Однако, рассмотрение данных понятий нельзя без рассмотрения их экономических аспектов, так как без экономического обеспечения не могут быть реализованы все вышеуказанные виды безопасности.

Имеющиеся подходы к определению экономической безопасности критериально разделены на группы в зависимости от того, что закладывается в основу определения экономической безопасности.

В первой группе определений экономической безопасности основным критерием является «устойчивость», под которой понимается совокупность условий и факторов, определяющих устойчивое состояние экономики государства, ее независимость и стабильность, способность к постоянной регенерации и самосовершенствованию.

Вторая группа определяет экономическую безопасность через интересы, защиту национальных интересов и социальную направленность экономики.

Следующая группа ученых определяет экономическую безопасность через категорию «независимость».

Синтетический подход опирается на определенную комбинацию существующих подходов.

Данное разнообразие критериев к определению экономической безопасности страны доказывает необходимость применения комплексного, синтезирующего подхода к определению системы экономической безопасности. Данный синтез и комплементарность призваны обеспечивать именно институты.

Автором диссертационного исследования предложен собственный подход к определению системы экономической безопасности через совокупность институтов.

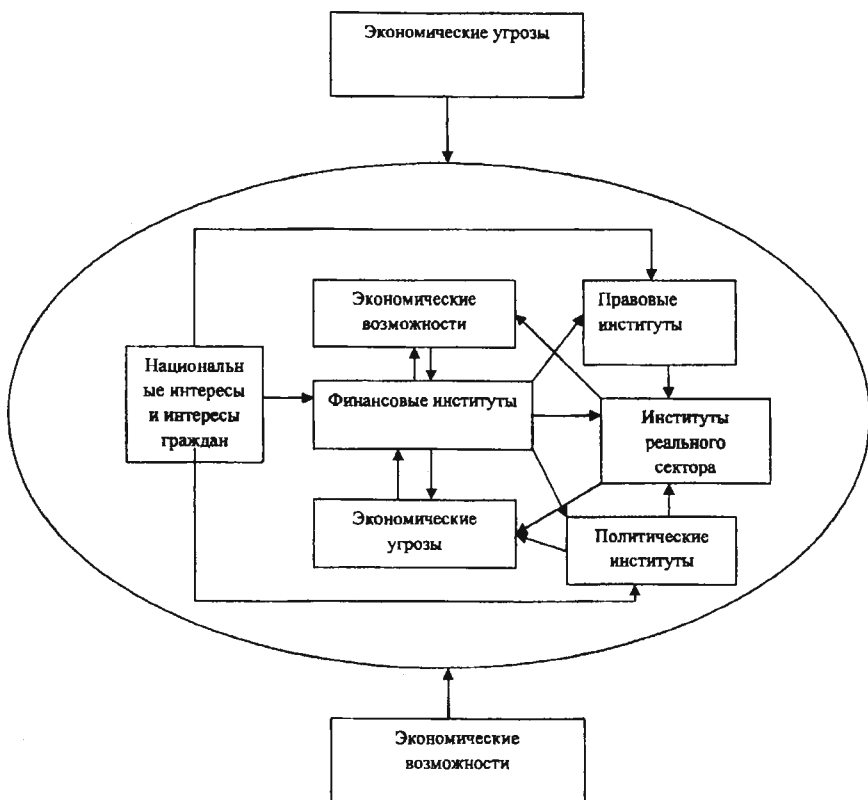
По мнению автора, «экономическая безопасность страны» выражает способность определенных правовых, политических и экономических институтов страны защищать интересы основных экономических субъектов в рамках национальной экономической структуры. Авторское видение системы экономической безопасности через совокупность взаимодействующих институтов представлено на рисунке 1.

Таким образом, система экономической безопасности – это особое устойчивое состояние взаимодействующих между собой институтов, предопределяемое постоянно развивающейся целостной совокупностью её свойств и способностей, позволяющих ей полноценно выполнять свои основные объективные по своей природе социально-экономические функции в непрерывно меняющихся внутренних и внешних условиях.

**2. Обоснована ведущая роль финансовых институтов в системе экономической безопасности. Выявлены и классифицированы финансовые институты, обеспечивающие экономическую безопасность.**

Финансовый сектор экономики, представляющий собой совокупность финансовых институтов состоит из фирм, предоставляющих финансовые услуги; рынков, посредников т.д. То есть финансовые институты – это те институты, с помощью которых участники рынка осуществляют финансовые решения. Финансовые рынки в качестве инвестиционных институтов выполняют определенные экономические функции: информационную (подача информации о объемах и ценах финансовых ресурсов); поведенческую (финансовый рынок с помощью определенных норм и правил навязывает модель поведения на рынке); сигнальную (с помощью рынка формируются индивидуальные предпочтения); прогностическую

(формируют ожидания индивидов); институциональную (осуществляется выражение и реализация выбора индивидуального участника). Данные функции являются ведущими в системе экономической безопасности.



**Рис. 1. Институциональная структура системы экономической безопасности (авторская трактовка).**

Автором систематизировано многообразие финансовых институтов, обеспечивающих экономическую безопасность и предложена авторская классификация, построенная на различных критериях.

К данным критериям отнесены степень давности функционирования финансовых институтов (традиционные и новые). Новые институты в основном несут функцию сглаживания посткризисных негативных последствий и обеспечивают более стабильное функционирование финансового сектора. Также критериями служат цель и предназначение, характер деятельности и способ извлечения прибыли, состав субъектов. Более подробно данная классификация представлена в табл. 1

Таблица 1.

**Финансовые институты, обеспечивающие экономическую  
безопасность**

<i>Давность функционирования</i>	
<b>Традиционные</b>	<b>Новые</b>
Фондовый рынок	Бюро кредитных историй
Коммерческие банки	Агентства рейтинговой кредитоспособности предприятий
Кредитные союзы	Институты очистки банков от плохих долгов
Негосударственные пенсионные фонды	Институты, контролирующие качество кредитного портфеля коммерческого банка
Микрокредитные организации	Институты финансовой грамотности (образовательные организации и СМИ)
Страховые компании	Институты подготовки и продажи высококвалифицированных специалистов (менеджеров высшего звена и профессиональных трейдеров) в области финансов
Взаимосберегательные банки	Институты защиты финансовой конфиденциальности
Инвестиционные фонды	Операторы финансовых мероприятий
Государственные контролирующие институты	Институты обеспечения и защиты правового поля
Институт финансовых посредников (специализированные и интегрированные)	
Факторинговые и лизинговые компании	
<i>Цель и предназначение</i>	
Функциональные финансовые институты (основной целью деятельности которых является получение прибыли)	Контролирующие финансовые институты (выполняют контрольно-надзорные и регулирующие функции по отношению к другим финансовым институтам).
	Центральный Банк РФ
	Федеральная служба по страховому надзору
	Федеральная служба по финансовым рынкам
	Федеральную налоговую службу
	Министерство финансов РФ и др.
<i>Характер деятельности и способ извлечения прибыли</i>	
Прямые финансовые институты	Посреднические финансовые институты
<i>Состав субъектов, статичность /динамичность</i>	
Однородные	Интегрированные:
	Финансовые конгломераты
	Финансовые супермаркеты

Финансовые институты на современном этапе развития становятся важнейшим элементом экономики государства, объединяя финансовые подсистемы в цельный механизм и формируя систему экономической безопасности. О высоком уровне экономического развития страны свидетельствуют эффективно функционирующие финансовые рынки. В условиях глобализации те средства, которыми располагает финансовая система, становятся главными источниками экономического роста.

Таким образом, эффективное и стабильное функционирование системы экономической безопасности в целом, зависит от развития финансовых институтов экономики.

### ***3. Выявлена специфика развития финансовых институтов в России и ее влияние на экономическую безопасность страны.***

Сегодня произошло изменение роли финансовых институтов, выражающееся в добавлении дополнительных функций, выполняемых финансовой сферой и обеспечивающих экономическую безопасность. К традиционным функциям финансовых институтов – перераспределение финансовых ресурсов между отраслями экономики и перераспределение части экономических благ в пользу определенных групп экономических агентов, добавились новые, которые связаны с негативными посткризисными тенденциями, институциональными преобразованиями, усилением процессов глобализации и информатизации экономики.

Рост взаимовлияния и взаимопроникновения в условиях мировой глобализации национальных финансовых рынков имеет неоднозначные последствия.

С одной стороны, в случае недостаточного развития национального финансового института какой-либо страны, у экономических агентов этой страны появляется возможность частично использовать финансовые системы более развитых стран, поддерживая более высокие темпы экономического роста, чем те, которые могли бы быть при использовании исключительно своей национальной финансовой системы.

С другой стороны, сбои в функционировании национальной финансовой системы оказывают серьезное воздействие на финансовые институты других стран.

Отсутствие гибкости, динамичности, способности четко выявлять угрозы экономической ситуации порождают кризисные явления в экономике, имеющие тяжелые последствия. Данные недостатки в системе экономической безопасности можно устранить путем развития новых финансовых институтов экономики, аккумулируя денежные потоки в те сферы экономики, которые способны эффективно отреагировать на появляющиеся экономические угрозы.

В результате проведенного анализа структуры доходов финансовых институтов выявлена тенденция к увеличению доли доходов непрофильных услуг в общем объеме доходов исследуемых институтов (Табл. 2).

Таблица 2

**Структура доходов финансовых институтов  
за период 2010г. - 1 полугодие 2012г**

Основные банковские финансовые институты	Доход организации в млрд. руб.			Доля доходов от оказания банковских услуг в общем объеме доходов, %			Доля доходов от оказания небанковских услуг в общем объеме доходов, %		
	2010	2011	1 полугодие 2012	2010	2011	1 полугодие 2012	2010	2011	1 полугодие 2012
Сбербанк	648,1	649,8	372,1	92	90,4	89,3	8	9,6	10,7
ВТБ 24	76,9	77,1	35,4	94,1	93,2	91,4	5,9	6,8	8,6
Газпромбанк	72,8	74,1	10,6	89,6	87,5	87,1	10,4	12,5	12,9
Крупнейшие страховые компании	Доход организации в млн. руб.			Доля доходов от оказания страховых услуг в общем объеме доходов, %			Доля доходов от оказания прочих непрофильных услуг в общем объеме доходов, %		
	2010	2011	1 полугодие 2012	2010	2011	1 полугодие 2012	2010	2011	1 полугодие 2012
Росгосстрах	74,3	84,3	41,8	94,3	94,1	93,2	5,7	5,9	6,8
Согаз	47,9	54,9	25,3	95,8	94,9	94,1	4,2	5,1	5,9
Ингосстрах	41,2	52,7	24,1	96,2	95,3	94,6	3,8	4,7	5,4

Как видно из приведенных статистических данных, в посткризисный период практически все финансовые институты характеризуются увеличением показателей доходности, а это, в свою очередь, обусловлено расширением сферы деятельности каждого финансового института в направлениях, не характерных для основного вида деятельности данных институтов. Так, банки все больше стали оказывать страховые услуги, а страховщики осуществляют услуги по кредитованию. Диверсификация деятельности финансовых институтов в современных условиях создает благодатную почву для их дальнейшей интеграции в более крупные институциональные структуры. Проведенный анализ подтверждает тот факт, что при создании интегрированного финансового института произойдет увеличение доходов данных институтов, а как следствие и повышение конкурентоспособности. Дальнейшее развитие финансовых институтов РФ будет происходить в рамках системы ВТО, когда возникнет необходимость приспосабливаться к меняющимся условиям существования. Развитие в нашей стране финансовых супермаркетов является одним из адекватных ответов вызовам ВТО.

**4. Выявлены основные диспропорции развития и функционирования финансовых институтов, выступающие катализатором экономических угроз.**

Система экономической безопасности это не только совокупность эффективно взаимодействующих между собой институтов, но и набор

отдельных институциональных подсистем безопасностей, построение которых способствует совершенствованию системы экономической безопасности в современных условиях и в целом функционированию экономики.

Например, совершенствование системы безопасности института фондового рынка позволяет создать плацдарм для прогнозирования возникающих угроз безопасности национальной экономики, способствует выявлению дисбаланса между отраслями экономики и капиталом.

С помощью инструментов финансовых институтов можно четко определить, что в результате экономических преобразований в сложившейся системе экономической безопасности возникают диспропорции; данная система оказывается не в состоянии своевременно реагировать на экономические угрозы, в результате чего возникает деструкция системы, провоцирующая кризисные явления.

Таким образом, финансовый сектор экономики является с одной стороны ее стабилизатором, определяющим элементом экономической безопасности, с другой стороны может стать катализатором кризисных явлений, провоцируя сбои в системе экономической безопасности.

В развитии современных финансовых институтов выявлены определенные диспропорции, являющиеся свидетельством кризиса. Данные диспропорции заключаются в следующем:

- обособление денежных потоков от потоков товаров и услуг;
- увеличение объемов вложений в финансовые институты в ущерб институтам реального сектора;
- отток капиталовложений из институтов реального сектора в финансовые институты;
- доминирование краткосрочных инвестиций со спекулятивными целями в ущерб долгосрочных инвестиций в реальное производство;
- стремительный рост объемов производных ценных бумаг.

Иррациональные и ирреальные внешние формы функционирования финансовики извращают и вуалируют объективную зависимость от института реальной экономики. Сегодня сформировался мировой финансовый капитал с преобладанием в нем спекулятивных виртуальных составляющих. Деньги рожают новые, большие деньги и формируется иллюзия создания и возрастания стоимости в сфере обращения.

Кризисные явления дают сигнал об опасности дальнейшего развития системы в существующем направлении, о неотложности принятия конкретных мер с целью устранения назревших противоречий.

Глубокий финансовый и экономический кризис мировой экономической системы является фактором, благоприятствующим внедрению институциональных инноваций развития и созданию более эффективной системы экономической безопасности, он способствует выявлению противоречий в системе экономической безопасности, заключающихся в неэффективности функционирования отдельных звеньев хозяйственного механизма, диспропорциях в структуре материального

производства, сбоях в функционировании валютно-финансовой системы, изменении потребительского спроса, развитии финансового рынка и его дистанцировании от институтов реальной экономики, и инициирует разрешение этих проблем.

Глобальный кризис оказывает непосредственное и сильное воздействие на финансовые институты экономики. В свою очередь финансовый сектор оказывает значительное влияние на остальные экономические институты. Происходит трансформация всех межинституциональных взаимоотношений, основным трендом их становится усиление, с одной стороны, межинституциональной дивергенции, с другой стороны, доминанты финансовых институтов над институтами реального сектора. Мировой кризис обостряет имеющиеся противоречия между финансовыми институтами и институтами реального сектора экономики, обнажает сложившиеся диспропорции между ними, дает оценку эффективности работы каждого из институтов экономики, сбалансированности и результативности их взаимодействия, отражает приоритеты госрегулирования данных институтов и связей между ними в зависимости от цикличности развития и создает плацдарм для модернизации системы экономической безопасности.

Российской экономике необходимо создание системы финансовых институтов, соразмерной масштабам экономики и способной обеспечить России экономический суверенитет и конкурентоспособность на международной арене.

При этом финансовая система должна быть эффективной, то есть обеспечивать трансформацию внутренних сбережений в инвестиции с наименьшими транзакционными издержками. Пока КПД российских финансовых институтов очень низкий. Разрыв между источниками ресурсов (валовым сбережением) и инвестициями (валовым накоплением) сохраняется на уровне 6–10% ВВП, что препятствует разворачиванию масштабной инвестиционной активности.

Финансовые институты, по мнению автора, должны решать определенные задачи:

- 1) должны содействовать эффективной аллокации ресурсов в экономике. Эффективно распределять следует не только ресурсы уже находящиеся в распоряжении финансовых институтов, но и те, которые могут быть использованы финансовыми институтами. Слабость национальной инфраструктуры управления рисками (страховые компании, рейтинговые агентства, кредитные бюро) мешает эффективному выполнению этой функции;

- 2) финансовые институты должны способствовать реализации государственных социальных функций: повышению доступности финансовых услуг, развитию пенсионного обеспечения, страхованию, социальной ипотеке и кредитованию образовательных услуг, созданию инфраструктуры для перераспределения средств между членами экономических программ государства. Другими словами, это формирование



стабильного общества, среднего класса, решение насущных социальных проблем.

3) финансовым институтам необходимо стать базой для выхода российского предпринимательства на мировые рынки и способствовать проведению государственной политики по укреплению финансовой независимости. Здесь подразумевается не только стабильное самостоятельное развитие национального финансового сектора, но и создание самостоятельного центра принятия решений, который будет работать в интересах российских инвесторов как на внешнем, так и на внутреннем рынках.

Таким образом, выявлены основные группы ресурсов, способствующие более стабильному функционированию финансовых институтов, что в свою очередь обеспечивает экономическую безопасность страны:

- средства населения и частного сектора;
- средства государства;
- недокапитализированные активы.

В полной мере задействовать первую группу просто необходимо как с точки зрения становления базовых институтов отечественных финансовых институтов, так и с точки зрения формирования социальной стабильности.

С точки зрения поддержания ликвидности и вливания в банковскую систему вторая группа ресурсов наиболее мобильна.

Средства Стабилизационного фонда, Резервного фонда, Фонда национального благосостояния составляющие порядка 3,8 трлн. рублей — могут через несколько лет достичь 8–9 трлн. рублей. Данная денежная масса является достаточно солидной базой для поддержания ликвидности и краткосрочного рефинансирования.

Практически неограниченный вброс активов в отечественную экономику может обеспечить третья группа ресурсов. Помимо этого, данная группа ресурсов позволит значительно сократить экономические риски.

Успешным примером капитализации российских активов является вовлечение в финансовый оборот нефтегазовых запасов.

#### **5. Предложен механизм прогнозирования экономических угроз.**

В последние несколько десятков лет мировая экономика существенно изменилась, возникают сложности с прогнозированием сроков наступления и последствий глобальных финансовых и экономических кризисов.

Для формирования подобных прогнозов необходим учет дополнительных значимых факторов, которые модифицируют методы описания и прогнозирования экономической ситуации, делая их в большей степени соответствующими реальности.

В эпоху глобализации важнейшим элементов управления системой экономической безопасности становится возможность своевременно определять ситуацию, предвещающую кризисные явления на общемировом, национальном и региональных уровнях.

По своим причинам и проявлениям кризисные явления разнообразны. Экономические потери от возникающих финансовых кризисов за последние

десятилетия стали стремительно возрастать, как следствие возрастает и необходимость методических разработок прогнозирования надвигающихся финансовых кризисов.

Автором предложено использование эконометрической модели бинарного выбора, с целью выявления кризисных явлений и построения модели их прогнозирования.

Данная модель представляет собой модель, построенную на принципах вероятностного подхода, что способствует определению влияния кризисных факторов в отдельности, а также определяет их совокупное воздействие на вероятность наступления кризиса.

Для определения факторов наступления финансовых кризисов автор принимает ряд монетарных и макроэкономических переменных, выбор которых обусловлен изучением и обобщением теоретической и эмпирической научной литературы, посвященной прогнозированию и моделированию кризисных явлений. К примеру, использована методика прогнозирования кризиса, разработанная Международным валютным фондом (МВФ).

Индикаторы, используемые для оценки вероятности наступления кризиса можно условно разделить на несколько групп: показатели платежного баланса; показатели, характеризующие экономический рост; финансовые показатели; денежные индикаторы.

Таким образом, данная модель выглядит следующим образом:

$$K = \frac{A \cdot X_{At} + B \cdot X_{Bt} + \dots + N \cdot X_{Nt}}{\sum P_t} * 100\%, \text{ где}$$

K – вероятность наступления кризиса

A; B; ...; N – индикаторы, характеризующие вероятность наступления кризиса

Xt – временной промежуток приближения кризисной позиции соответствующего индикатора, выраженный в абсолютной величине (абсолютная величина рассчитывается на основе алгоритмов программного обеспечения Excel путем преобразования даты в числовой)

Pt – временные промежутки ожидаемого кризисного явления, выраженные в абсолютной величине

С помощью данной системы индикаторов возможно оценить вероятность финансового кризиса в различные периоды времени.

Таким образом, развитие системы индикаторов кризисов посредством анализа институциональных показателей позволит сделать существующую систему экономической безопасности государства более устойчивой и эффективно функционирующей.

#### ***6. Разработаны институциональные основы создания новых интегрированных финансовых институтов, способствующих повышению экономической безопасности страны.***

Процессы институциональной конвергенции распространяются и на финансовый сектор. В результате появляются новые интегрированные институциональные финансовые структуры, функции которых качественно изменяются.

Взаимодействие банков с небанковскими финансовыми институтами в рамках создания финансовых супермаркетов способствует достижению стратегической цели любого успешного финансового института - первоклассное комплексное финансовое обслуживание своих клиентов и получение синергетического эффекта за счет объединения своих конкурентных преимуществ.

Для эффективного функционирования финансовых супермаркетов необходимо следующее:

- супермаркеты должны обладать разветвленной розничной сетью и иметь все необходимые составляющие финансового бизнеса (страховой, банковской, инвестиционной);
- супермаркеты должны иметь максимальный набор продуктов и услуг;
- должна произойти стандартизация всего продуктового ряда;
- перечень предлагаемых финансовыми супермаркетами продуктов и услуг должен быть широким за счет комплексных предложений, ориентированных на широкий круг клиентов и их разнообразные потребности;
- клиент должен обслуживаться во всех офисах финансового супермаркета на одинаково высоком уровне;
- рекламная и имиджевая поддержка.

В современных условиях создание интегрированных финансовых супермаркетов – это не только тенденция в мировой экономике, но и это глобальная стратегия позволяющая финансовым институтам оставаться конкурентоспособными.

В мировой практике существуют различные модели функционирования финансовых супермаркетов: дистрибьюторский договор или стратегический альянс; совместное предприятие, состоящее из банка и страховой компании; модель, в рамках которой банк полностью или частично владеет страховой компанией; модель, в которой банк основывает новую страховую компанию; различные финансовые услуги под единым брендом.

Основными мотивами создания финансовых супермаркетов являются:

- получение синергетического эффекта от объединения наиболее эффективных составляющих сторон бизнеса, входящих в супермаркет;
- значительная экономия от масштабов деятельности (устранение повторяющихся функций, выполняемых работниками, централизация ряда функций: бухгалтерия, информационно-компьютерное и программное обеспечение, финансовый контроль, обучение персонала, делопроизводство и т.д.)
- взаимообмен базами о клиентах и повышение качества обслуживания клиентов;
- сокращение издержек на обеспечение маркетинга (объединение усилий; придание гибкости сбыту; расширение возможностей дистрибьюторов за счет обширного ассортимента продукции) и рекламы

(возможность использования общих рекламных материалов).

В результате объединения, новая структура будет обладать более мощной надежностью и высоким имиджем.(рис.2)

При соблюдении выше перечисленных условий появляется возможность создания конкурентоспособного финансового института. Прочные конкурентные позиции финансового супермаркета обеспечиваются его способностью обеспечить экономическую эффективность в высококонкурентной среде. Конкурентные преимущества позволяют обеспечить прочные позиции, как на мировом, так и на национальном рынке. Основными направлениями достижения высоких конкурентных позиций финансовыми институтами являются:

- дифференциация осуществляемой деятельности;
- расширение спектра предоставляемых финансовых услуг и снижение величины затрат;
- «пионерная стратегия» - ранний выход на рынок с новой услугой.

В свою очередь повышение конкурентоспособности российских финансовых институтов путем его интеграции в финансовый супермаркет позволит повысить финансовую, а как следствие и экономическую безопасность.

Для развития финансовых супермаркетов в России придется существенно модернизировать систему продаж, переобучить персонал.

Направление развития финансовых супермаркетов должно стать одним из основополагающих каналов распределения розничных услуг банков, инвестиционных фондов, страховых компаний, и других финансовых институтов. По прогнозам экспертов к 2013 через финансовый супермаркет будет продаваться более 33% финансовых услуг. Более того, в условиях обострения конкуренции и ростом присутствия дочерних банков иностранных финансовых конгломератов Citibank, Raiffaizenbank, Credit Suisse, Soci  t   G  n  rale и др., за которыми стоят огромные ресурсы материнских структур, а также большой опыт и знания по ведению бизнеса, интеграция российских банков и небанковских финансовых посредников – одна из стратегий повышения системы экономической безопасности России.

Следует обозначить роль государства в данном процессе. Во-первых, функции государства в регулировании финансовых супермаркетов обусловлены значительными пробелами в правовом поле, так как разные финансовые институты регулируют разные финансовые органы.

Во-вторых, специализированные органы надзора не в состоянии оценить совокупные риски финансового супермаркета в целом.

В-третьих, необходимость экономия средств госбюджета за счет экономии на масштабе деятельности.

Отсутствие единого регулирующего и координирующего центра обуславливает целесообразность создания государственного мегарегулятора российского финансового рынка.

В состав компетенций данного института входят контроль и регулирование трех основных групп финансовых институтов: банков, страховых компаний и профессиональных участников рынка ценных бумаг.



Рис. 2 Трансформация традиционных финансовых институтов.

Следствием функционирования подобного института станут универсализация финансового рынка, усложнение финансовых институтов (кредитные деривативы, секьюритизация традиционных форм кредита (ипотека, кредитные карты и др.), комбинированные финансовые продукты на стыке банковской, инвестиционной и страховой деятельности).

Международный опыт показывает, что мегарегулирование – широко распространенная модель организации финансовых институтов, действующая более чем в 40 странах мира.

Предполагается, что в России, основной моделью финансовых супермаркетов будет интеграция финансовых институтов: объединение сильного банка и значимых на своих рынках небанковских финансовых институтов. Чем глубже интеграция между банком и небанковскими финансовыми посредниками, тем проще разработать единые стандарты, обеспечить взаимный доступ к информации о клиентах, сократить затраты на персонал, маркетинг и PR.

Развитие института финансового супермаркета позволит не только повысить эффективность функционирования финансовой системы, даст конкурентные преимущества (расширение клиентской базы, увеличение лояльности потребителей и др.), но и позволит использовать данный институт как системообразующее звено в формировании системы экономической безопасности.

### **III. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ ОТРАЖЕНЫ В СЛЕДУЮЩИХ ПУБЛИКАЦИЯХ:**

#### Статьи в изданиях, рекомендованных ВАК РФ:

1. Колмаков В.С. Налоговая политика Российской Федерации и её роль в обеспечении экономической безопасности // Вестник СГСЭУ, 2011. - №5 - 0,36 п.л.
2. Колмаков В.С. Особенности экономической безопасности России в условиях глобализации экономики // Вестник СГСЭУ, 2012. - №3 - 0,38 п.л.
3. Колмаков В.С. Экспликация финансовых институтов в системе экономической безопасности // Вестник СГСЭУ, 2012. - №5 – 0,37 п.л.

#### Прочие публикации по теме диссертационного исследования:

4. Колмаков В.С. Основные причины недостаточной эффективности системы экономической безопасности в современных условиях / – Институциональное развитие современной экономики: сб. науч. трудов /под общ. Ред. Л.Н. Мамаевой./Саратовский государственный социально-экономический университет. - Саратов, 2010- 0,53 п.л.
5. Колмаков В.С. Роль кредитно-банковской системы в обеспечении экономической безопасности Российской Федерации / – Институциональное развитие современной экономики: сб. науч. трудов /под общ. Ред. Л.Н. Мамаевой./Саратовский государственный социально-экономический университет. - Саратов, 2011– 0,54 п.л.
6. Колмаков В.С. Повышение экономической и финансовой безопасности России как условие сохранения её национальной безопасности / Модели экономического развития в кризисных условиях: социология, право, управление, экология, образование: Сборник научных статей по итогам международной научно-практической конференции, 24-25 сентября 2012 года, г. Санкт-Петербург. – СПб.: Изд-во «КультИнформПресс», 2012 - 0,3 п.л.
7. Колмаков В.С. Институциональная структура как фактор развития экономической безопасности / Materiály VIII Mezinárodní vědecko-praktická konference « Dny Vědy - 2012».- Díl 22. Ekonomické vědy: Praha/ Publishing House «Education and Science» s.r.o – 88 stran. – 0,13 п.л.
8. Колмаков В.С. Роль институтов в формировании системы экономической безопасности. / Materiály VIII Mezinárodní vědecko-praktická konference « Dny Vědy - 2012».- Díl 20. Ekonomické vědy: Praha/ Publishing House «Education and Science» s.r.o – 96 stran. - 0,13 п.л.
9. Колмаков В.С. Совершенствование финансовых институтов как фактор повышения экономической безопасности / Materiały VII Międzynarodowej naukowo-praktycznej konferencji «Aktualne problemy nowoczesnych nauk -2012» Volume 2. Ekonomiczne nauki.: Przemysł. Nauka i studia – 96 str.– 0,6 п.л.

10. Колмаков В.С. Классификация финансовых институтов в системе экономической безопасности / Материали за 8-а международна научна практична конференция, «Найновите постижения на европейската наука», - 2012. Том 1. Икономики. София. «Бял Град-БГ» ООД – 104 стр. – 0,21 п.л.
11. Колмаков В.С. Мировой финансовый кризис как фактор обеспечения экономической безопасности / Materiály VIII Mezinárodní vědecko-praktická konference «Aktualní vymoženosti vědy - 2012 » - Díl 1. Economické vědy: Praha Publishing House «Education and Science» s.r.o – 112 stran – 0,5 п.л.
12. Колмаков В.С. Финансовый институт как основа экономической безопасности /Россия XXI век: управление проектами, право, экономика: Сборник научных статей по итогам Всероссийской научно-практической конференции, 7-8 июля 2012 года, г. Санкт-Петербург. – СПб.: Изд-во «КульИнформПресс», 2012 – 0,17 п.л.

Колмаков Виктор Сергеевич

Автореферат

Подписано в печать 22.11.2012

Формат 60x84 1/16

Бумага типогр. №1

Гарнитура "Times"

Печать офсетная

Уч.-изд. л. 1,0

Заказ 437

Тираж 100 экз.

Издательский центр Саратовского  
государственного социально-экономического университета.  
410003, Саратов, Радищева, 89.